

Sustainable Lending Framework

Kurzfassung (Mai 2022)



A close-up photograph of several bright green leaves on a thin branch. The leaves have serrated edges and prominent vein structures. The background is a soft, out-of-focus green, suggesting a natural outdoor setting.

Herausgeber:

Helaba

Neue Mainzer Straße 52–58
60311 Frankfurt am Main
T +49 69/91 32–01

Im nachfolgenden Text wird die Landesbank Hessen-Thüringen im Sinne einer besseren Lesbarkeit des Textes kurz „die Bank“ genannt.

Alle Angaben wurden sorgfältig ermittelt, für Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

© 2022 Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Inhaltsverzeichnis

1	Der Helaba-Konzern	4
2	Nachhaltigkeit bei der Helaba	5
3	Das Sustainable Lending Framework der Helaba	8
4	Verifizierung, Berichtswesen und Review	14



1 Der Helaba-Konzern

Als öffentlich-rechtliches und wirtschaftlich nachhaltig agierendes Kreditinstitut verfügt die Helaba über das langfristig angelegte strategische Geschäftsmodell einer Universalbank mit regionalem Fokus, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe.

Von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell der Helaba ist ihre öffentlich-rechtliche Rechtsform. Ebenso von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell sind die Zugehörigkeit der Helaba zur Sparkassen-Finanzgruppe mit ihrem institutssichernden Sicherungssystem sowie der Arbeitsteilung zwischen Sparkassen, Landesbanken und weiteren Verbundinstituten, der hohe Trägeranteil der Sparkassen-Finanzgruppe sowie die Beibehaltung und der Ausbau ihrer Aktivitäten im Verbund- und öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft.

Als Geschäftsbank ist die Helaba im In- und Ausland aktiv. Prägend sind ihre stabilen, langfristigen Kundenbeziehungen. Sie arbeitet mit Unternehmen, institutionellen Kunden, öffentlicher Hand sowie

kommunalnahen Unternehmen zusammen. Ihren Kunden bietet die Helaba ein umfassendes Produktangebot.

Die Helaba ist Sparkassenzentralbank und Verbundbank für die Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nord-rhein-Westfalen und Brandenburg und damit für rund 40 % aller Sparkassen in Deutschland. Sie ist Partnerin der Sparkassen, nicht Konkurrentin. Als zentrales Förderinstitut des Landes Hessen bündelt die Helaba über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) die Verwaltung öffentlicher Förderprogramme. Die Geschäftsaktivitäten der WIBank richten sich nach den Förderzielen des Landes Hessen.

Die Helaba hat ihre Sitze in Frankfurt am Main und Erfurt und ist mit Niederlassungen in Düsseldorf und Kassel sowie in London, New York, Paris und Stockholm vertreten. Hinzu kommen Repräsentanzen und Vertriebsbüros sowie Tochter- und Beteiligungsgesellschaften.

2 Nachhaltigkeit bei der Helaba

Das auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Selbstverständnis der Helaba ist im Staatsvertrag über die Bildung einer gemeinsamen Sparkassenorganisation Hessen-Thüringen angelegt. Der Staatsvertrag erteilt der Helaba einen am Gemeinwohl orientierten öffentlichen Auftrag.

Konkretisiert wird der öffentliche Auftrag durch die Nachhaltigkeitsleitsätze der Helaba. In ihnen bekennt sich die Helaba-Gruppe zu ihrer ökologischen und gesellschaftlichen Verantwortung und legt Verhaltensmaßstäbe auf den Gebieten Geschäftstätigkeit, Geschäftsbetrieb, Mitarbeitende und gesellschaftliches Engagement fest. Nachhaltigkeit im Sinne ökologischer und gesellschaftlicher Verantwortung sowie fairer Unternehmensführung ist daher integraler Bestandteil der konzernweit verbindlichen Geschäftsstrategie, sodass die Geschäftstätigkeiten konsequent danach ausgerichtet werden.

Bekenntnis zu Umwelt- und Klimaschutz und zur Achtung der Menschenrechte

Nachhaltiges Handeln ist ein wesentliches Kernelement der strategischen Agenda der Helaba. Im Fokus steht die nachhaltige Ausrichtung der Geschäftstätigkeit, insbesondere die Begleitung der Kunden bei der notwendigen Transformation hin zu einer klimaneutralen und kreislauforientierten Wirtschaft. Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba entspricht den inzwischen etablierten ESG-Kriterien (Environmental, Social und Governance) und orientiert sich an den Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen und der nationalen Nachhaltigkeitsstrategie.

Die Helaba verpflichtet sich zu den Zielen des Pariser Klimaabkommens sowie zu den Klimazielen der Bundesregierung und der Europäischen Union. Des Weiteren bekennt sich die Helaba zu den zehn Prinzipien des UN Global Compact und damit zu internationalen Standards für Umweltschutz, Menschen- und Arbeitnehmerrechte sowie die Bekämpfung von Korruption. Für die Helaba gelten die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte und die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) national und international als übergreifende Prinzipien für alle Geschäftsaktivitäten innerhalb ihres Einflussbereichs. Die Helaba vermeidet die Zusammenarbeit mit Unternehmen und Institutionen, von denen bekannt ist, dass sie grundlegende Menschenrechte missachten oder der Umwelt schaden. Die Haltung, eine Unternehmenskultur ohne Vorurteile und Diskriminierung zu fördern, unterstreicht die Helaba mit der freiwilligen Unterzeichnung der Charta der Vielfalt.

Nachhaltigkeitsmanagement

Die Gesamtverantwortung für Nachhaltigkeit liegt beim Vorstand der Helaba. Er wird dabei durch das Nachhaltigkeitsmanagement, das im Bereich Konzernsteuerung verortet ist, unterstützt. Um die zukunftsweisende Bedeutung einer nachhaltigkeitsorientierten Entwicklung des Helaba-Konzerns herauszuheben, wurde die Position des Chief Sustainability Officers (CSO) geschaffen. Darüber hinaus wird die Governance zu Nachhaltigkeitsthemen umfassend in das interne Governance-System der Bank integriert.

Zur gruppenübergreifenden Koordinierung aller Nachhaltigkeitsthemen hat die Helaba ein Group Sustainability Committee (GSC) implementiert,

das sich aus den Nachhaltigkeitsbeauftragten der Helaba und ihren selbstständigen und unselbstständigen Töchtern zusammensetzt. Zudem hat die Helaba ein Green Bond Committee eingerichtet (siehe Kapitel Klassifikation nachhaltiger Finanzierungen).

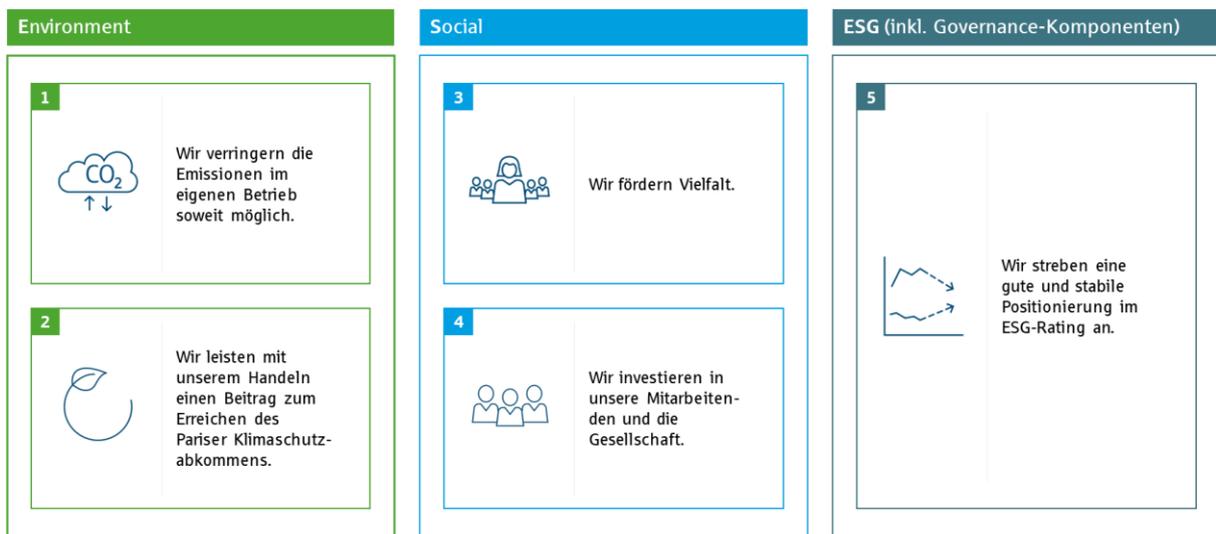
Um die Transformation der Bank zu einer im Bereich Nachhaltigkeit führenden Bank zu beschleunigen, hat die Helaba das umfassende Programm Helaba Sustained aufgelegt, das alle relevanten Einheiten und Bereiche einbindet. In mehreren Clustern und Arbeitsgruppen geht die Helaba zahlreiche Themen systematisch und ganzheitlich an.

Ziel ist es, die Helaba im Markt und im Wettbewerb zu stärken und die verschiedenen regulatorischen ESG-bezogenen Vorgaben von Aufsicht und Politik konzernweit zu implementieren.

Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsmanagement unter www.helaba.com/de/nachhaltigkeit/

Nachhaltigkeitsziele und -strategie

Die Helaba hat fünf Nachhaltigkeitsziele definiert, die im Folgenden nach den Aspekten Environmental (Umwelt), Social (Soziales) und Governance (Unternehmensführung) dargestellt werden:



Diese Nachhaltigkeitsziele aus der Strategie der Helaba wurden durch entsprechende Key Performance Indicators operationalisiert. Mit Hilfe des Sustainable Lending Frameworks bewertet die Helaba ihre Finanzierungen auf Nachhaltigkeit und misst den Anteil nachhaltiger Finanzierungen im Kreditbestand. Diesen Anteil wird die Helaba ab 2022 berichten.

Der ökologische Fußabdruck der Helaba

Der Beitrag der Helaba zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft beginnt mit den eigenen Tätigkeiten. Um die betrieblichen Treibhausgasemissionen deutlich zu senken, werden aktuell Maßnahmen hinsichtlich Heizenergie und Mobilitätsangebote entwickelt, um die Helaba auf den Zielpfad eines bis spätestens 2035 CO₂-neutralen Bankbetriebs zu führen. Betriebliche Umweltkennzahlen werden regelmäßig erhoben und auf der Website der Helaba transparent gemacht (www.helaba.com/de/nachhaltigkeitsergebnisse).

Nachhaltigkeitskriterien im Kreditgeschäft

Der größte Einfluss der Helaba auf die Transformation zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise liegt im Kerngeschäft, der Kreditvergabe. Hier setzt das Sustainable Lending Framework an, das es ermöglicht, jede einzelne Finanzierung nach Nachhaltigkeitskriterien zu bewerten.

Zudem erhebt und berichtet die Helaba ab 2022 regelmäßig die finanzierten Treibhausgasemissionen und entwickelt eine Klimastrategie für ihr Kreditportfolio, um gemeinsam mit ihren Kunden die Konformität mit dem Pariser Klimaschutzabkommen zu erreichen.

Zudem besteht grundsätzlich das Risiko, dass von der Helaba finanzierte Unternehmen oder Projekte negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft verursachen (nichtfinanzielle Risiken). Um diese Risiken zu minimieren bis auszuschließen, hat die Helaba Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe entwickelt, die in den bestehenden Risikoprozess und

die Risikosteuerung integriert sind und konzernweit gelten. Sie sind auf der Website der Helaba

veröffentlicht (Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“).

Verbindliche Vorgaben in Risikostrategie

Übergreifende Prinzipien:

UN Global Compact, OECD-Grundsätze bei Exportfinanzierungen

Ausschlüsse:

Atomenergie, Kohleenergie (inkl. Wertschöpfungsketten), Fracking, Arctic Drilling, Ölsande, Agrarrohstoffe, kontroverse Waffenarten, Glückspiel, Pornografie, Prostitution

Mindeststandards (Auswahl):

Wald- und Forstwirtschaft, Bergbau

Um einen positiven Beitrag zu einer nachhaltigen Entwicklung zu leisten, wird die Helaba ihr nachhaltiges Finanzierungsgeschäft kontinuierlich ausbauen. Die Erhöhung des Anteils an nachhaltigem

Geschäft ist bereits seit 2021 Bestandteil der Zielvereinbarungen. Maßgeblich für die Identifikation, Messung und Steuerung des nachhaltigen Kreditgeschäfts ist das Sustainable Lending Framework der Helaba.



3 Das Sustainable Lending Framework der Helaba

Um einen wirksamen Beitrag zur Nachhaltigkeits-
transformation der Wirtschaft zu leisten, hat sich
die Helaba entschlossen, nachhaltige Finanzie-
rungen auszubauen und den Anteil des nachhal-
tigen Geschäftsvolumens zu erhöhen. Das
Sustainable Lending Framework enthält einheitli-
che Kriterien zur Identifikation, Messung und
Steuerung des nachhaltigen Kreditgeschäfts.

Hintergrund, Ziele und Anwendungsbereich

Bereits heute gelten für alle Finanzierungen der
Helaba strikte Kreditvergaberichtlinien (s. o.), die
negative Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten
der Helaba-Kunden minimieren, im Idealfall ganz
ausschließen. Der Helaba-Konzern hat sich darüber
hinaus das Ziel gesetzt, mit seinem Finanzierungs-
geschäft einen aktiven, positiven Beitrag zu einer

nachhaltigen Entwicklung und der Einhaltung des
1,5-Grad-Ziels des Pariser Klimaabkommens zu
leisten.

Die Bestimmung nachhaltiger Finanzierungen an-
hand des Sustainable Lending Frameworks ist der
erste Schritt hin zu einer ganzheitlichen Messung
und Steuerung der ökologischen und sozialen Wir-
kung im Kreditgeschäft, wie sie die Helaba an-
strebt.

Das Sustainable Lending Framework umfasst das
gesamte Kreditgeschäft des Helaba-Konzerns. Es
gilt folglich für alle Geschäftsbereiche der Helaba,
WIBank und LBS sowie für die Frankfurter Spar-
kasse.

Produkte	Finanzierungen
Anwendungsbereich im Konzern	Alle Geschäftsbereiche der Bank sowie Frankfurter Sparkasse, LBS und WIBank
Ziel	Klassifikation und Steuerung nachhaltiger Finanzierungen
Review	Jährliches internes Review
Externes Review	Second Party Opinion (SPO) durch spezialisierte Rating-Agentur ISS ESG

Mit dem Kreditgeschäft deckt das Sustainable Len-
ding Framework einen großen Teil der Geschäftstätig-
keit des Helaba-Konzerns ab. Für weitere Ge-
schäftstätigkeiten sind weitere Rahmenwerke vor-
handen (zum Beispiel Green Bond Framework für
das Anleihegeschäft) oder werden nach Bedarf er-
gänzt (geplant ist zum Beispiel ein Sustainable In-
vestment Framework für das Asset Management).

Klassifikation nachhaltiger Finanzierungen

Nachhaltig sind Finanzierungen, die eine positive
ökologische oder soziale Wirkung haben oder zu ei-
ner verantwortungsvollen Unternehmensführung
beitragen (ESG-Dimensionen: Environmental,
Social, Governance). Bei der Definition nachhaltiger
Finanzierungen orientiert sich die Helaba an nation-
al und international etablierten Standards, Rah-
menwerken und Prinzipien. Dies sind hier insbe-
sondere die EU-Taxonomie für nachhaltige Wirt-
schaftsaktivitäten, die Leitlinien für die Kredit-
vergabe und Überwachung der Europäischen Ban-
kenaufsichtsbehörde (EBA), die Ziele für nachhal-
tige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN

Sustainable Development Goals, SDGs), die Deut-
sche Nachhaltigkeitsstrategie sowie Rahmenwerke
für ESG-Produkte, darunter vor allem die Green
Loan Principles und die Sustainability Linked Loan
Principles der Loan Market Association (LMA).

Ausschlüsse und Nachhaltigkeitskriterien in der Kreditvergabe

Die Helaba schließt grundsätzlich für alle Geschäfte
die wissentliche Finanzierung von Vorhaben aus,
die schwere Umweltschäden oder schwere soziale
Schäden hervorrufen. Dies ist insbesondere der Fall
bei:

- Menschenrechtsverletzungen, inklusive Rechten
indigener Völker,
- Zerstörung von Kulturgütern, insbesondere
Stätten des Weltkulturerbes,
- Verletzung von Arbeitnehmerrechten,
insbesondere Kinderarbeit sowie Zwangs- und
Pflichtarbeit,
- Umweltschädigungen, insbesondere in Bezug
auf Feuchtgebiete und Weltnaturerbestätten,
illegale Brandrodungen, illegaler Holzeinschlag,
Gefährdung bedrohter Arten.

Hier gilt die Helaba-Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“. Finanzierungen von Aktivitäten mit sehr hoher negativer Auswirkung schließt die Helaba aus (zum Beispiel Fracking), für kontroverse Sektoren mit erhöhtem ESG-Risiko (zum Beispiel Bergbau, Energie, Landwirtschaft und Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papierindustrie) gelten sektorspezifische Vorgaben. Die Übereinstimmung mit der Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ wird konzernweit bei jedem Kreditantrag systematisch geprüft.

Klima-, Umwelt- und Nachhaltigkeitsrisiken

Entsprechend den Leitlinien für die Kreditvergabe und Überwachung der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA Guidelines on Loan Origination and Monitoring) nimmt die Helaba im Rahmen des Kreditprozesses standardmäßig eine ESG-Risiko-Bewertung nach den Kategorien niedrig, mittel oder hoch vor, deren Ergebnis für die Einstufung

als nachhaltige Finanzierung relevant ist. Die Risikobewertung wird jährlich aktualisiert. Für den Fall, dass die Risikobewertung eines Kredits oder Kreditnehmers von niedrig oder mittel auf hoch wechselt, wird die Finanzierung deklassifiziert, das heißt nicht mehr als nachhaltig eingestuft.

Methode zur Einwertung nachhaltiger Finanzierungen

Definition nachhaltige Finanzierungen

Finanzierungen mit positiven ökologischen und sozialen Auswirkungen nach der Methode unseres Sustainable Lending Frameworks werten wir als nachhaltige Finanzierungen. Finanzierte Aktivitäten, die keinen klar definierten Beitrag leisten oder als neutral zu bewerten sind, gelten als konventionelle Finanzierungen. Finanzierungen, die wir aufgrund unserer Nachhaltigkeitskriterien in der Kreditvergabe oder aufgrund unseres Risikomodells ausgeschlossen haben, gelten für uns als nicht nachhaltige Finanzierungen.

Ökologische Geschäftsaktivitäten

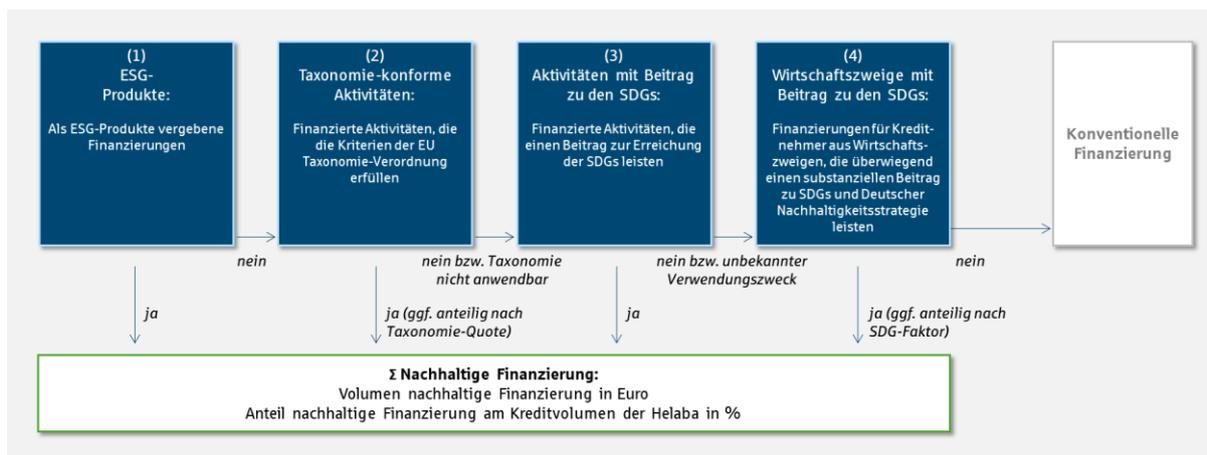
- Energie
- Transport und Mobilität
- Ressourceneffizienz
- Wasser und Abwasser
- Nachhaltige Lebensmittel und Landwirtschaft
- Anpassung an den Klimawandel
- Biodiversität

Soziale Geschäftsaktivitäten

- Bildung
- Infrastruktur
- Inklusion
- Gesundheit
- Wirtschaftsförderung
- Absicherung gegen Armutsrisiken
- Öffentliche Verwaltung und Entwicklungszusammenarbeit

Das Sustainable Lending Framework unterscheidet vier Arten nachhaltiger Finanzierungen. Eine nachhaltige Finanzierung liegt vor, wenn mindestens eine der folgenden Aussagen zutrifft:

- (1) **ESG-Produkt:** Bei der Finanzierung handelt es sich um ein ESG-Produkt.
- (2) **Taxonomie-konforme Aktivität:** Die finanzierte Aktivität erfüllt die Kriterien der EU-Taxonomie.
- (3) **Aktivität mit Beitrag zu den SDGs:** Die finanzierte Aktivität leistet einen Beitrag zur Erreichung der SDGs.
- (4) **Wirtschaftszweig mit Beitrag zu den SDGs:** Der Kreditnehmer stammt aus einem Wirtschaftszweig, der einen substanziellen Beitrag zur Erreichung der SDGs und zur Deutschen Nachhaltigkeitsstrategie leistet



Die Kriterien zur Einordnung von Finanzierungen in die vier Kategorien werden im Folgenden erläutert:

(1) ESG-Produkte

Als ESG-Produkte werden im engeren Sinne Finanzierungen verstanden, die qua vertraglicher Vereinbarung soziale und/oder ökologische Ziele verfolgen beziehungsweise positive soziale oder ökologische Auswirkungen haben.

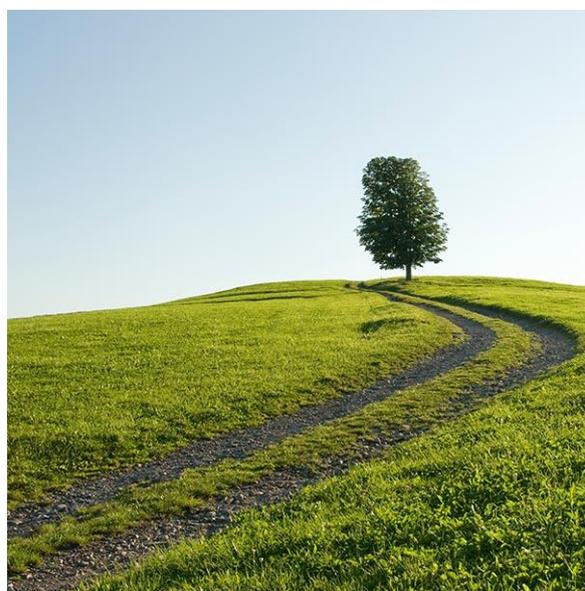
Dazu gehören sowohl zweckgebundene als auch nicht zweckgebundene Finanzierungen. Im Bereich der zweckgebundenen Finanzierungen sind insbesondere zwei Formen von ESG-Produkten relevant:

a.) **Green Loans oder Social Loans** sind Kredite, die an einen ökologisch oder sozial vorteilhaften Zweck gebunden sind. Ein solcher Zweck sind zum Beispiel der soziale Wohnungsbau, der Ausbau von Elektromobilität oder andere Aktivitäten, die gemäß dem Sustainable Lending Framework einen Beitrag zu den SDGs leisten.

b.) **Grüne Förderkredite oder soziale Förderkredite** sind Darlehen, die im Rahmen von Förderprogrammen mit Nachhaltigkeitsbezug vergeben werden. Hierzu zählen beispielsweise Energieeffizienzprogramme der KfW und die Förderprogramme der zum Helaba-Konzern gehörigen WIBank.

Nicht zweckgebundene Finanzierungen gelten dann als nachhaltig, wenn ihre Konditionen an die Verbesserung der Nachhaltigkeitsleistung der Kreditnehmer gekoppelt sind. Ziel der Vergabe solcher Sustainability Linked Loans ist es, Kunden für Nachhaltigkeitsüberlegungen zu gewinnen und sie bei ihrem Transformationsprozess zu begleiten. Die Nachhaltigkeitsperformance der Kreditnehmer wird anhand vorab definierter Indikatoren (zum Beispiel

im Bereich Klimaschutz, Diversität oder Arbeitssicherheit) oder anhand von ESG-Rating-Ergebnissen gemessen.



Als ESG-Produkte gelten zudem (Garantie-)Fazilitäten, unter denen einzelne Ziehungen (beziehungsweise Herauslegung von Garantien/Bürgschaften) vorgenommen werden, für die ein nachhaltiger Verwendungszweck nachgewiesen werden kann, gemäß den Schritten (1) ESG-Produkte (i) und (ii) beziehungsweise den Schritten (2) Taxonomie-konforme Aktivität oder (3) Aktivität mit Beitrag zu den SDGs (siehe Kapitel Klassifikation nachhaltiger Finanzierungen). Der Garantierahmen beziehungsweise die Fazilität wird insgesamt als Sustainability Linked Facility oder auch als Green Facility (je nach Verwendungszweck) eingestuft, wenn der Nachweis zu entsprechenden Verwendungszwecken für mindestens 80 % des Ziehungsvolumens beziehungsweise der herausgelegten Garantien erbracht werden kann.



Regulierung Taxonomie-konform sind, werden von der Helaba als nachhaltig qualifiziert. Ein Beispiel für eine Taxonomie-konforme Finanzierung ist zum Beispiel die eines Windparks. Die Konformitätsprüfung erfolgt anhand der von der EU definierten technischen Evaluierungskriterien.

(3) Aktivität mit Beitrag zu den Sustainable Development Goals (SDGs)

Die Helaba definiert auch Finanzierungen als nachhaltig, die einen Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) leisten. Mit den 17 SDGs, die durch 169 Unterziele („Targets“) konkretisiert sind, wollen die Vereinten Nationen weltweit ein menschenwürdiges Leben ermöglichen und gleichzeitig die natürlichen Lebensgrundlagen dauerhaft bewahren. Sie sind Teil der 2015 von der internationalen Staatengemeinschaft verabschiedeten Agenda 2030.

Finanzierungen, deren Verwendungszweck bekannt ist und mit den im Folgenden genannten Aktivitäten übereinstimmt, werden von der Helaba als Finanzierungen mit SDG-Beitrag und damit als nachhaltig eingeordnet. Dazu zählt zum Beispiel die Finanzierung von nachhaltigem Wohnungsbau, nachhaltigen Kindergärten oder nachhaltigen Mobilitätsprojekten.

(2) Taxonomie-konforme Aktivität

Entsprechend der EU-Taxonomie gelten solche Wirtschaftsaktivitäten als nachhaltig, die einen wesentlichen Beitrag zu mindestens einem von sechs Umweltzielen leisten, ohne dabei einem anderen Umweltziel zuwiderzulaufen („Do No Significant Harm“). Zudem müssen soziale Mindestanforderungen („Minimum Social Safeguards“), zum Beispiel in Bezug auf Menschenrechte, erfüllt werden. Alle Finanzierungen, die gemäß aktuellem Stand der EU-



Zuordnung der finanzierten Aktivitäten zu den SDGs

Die ökologischen und sozialen Geschäftsaktivitäten, die im Folgenden genannt werden, sind im Einzelnen präzise definiert und werden jeweils einem

SDG-Unterziel („Target“) zugeordnet. In der Berichterstattung wird auf Ebene der SDGs berichtet. Konkret gilt also die Finanzierung von Aktivitäten und Objekten in den folgenden Themenbereichen als positiver SDG-Beitrag:

SDG	Finanzierte Aktivitäten und Objekte	SDG	Finanzierte Aktivitäten und Objekte
	<ul style="list-style-type: none"> Finanzielle Inklusion Absicherung gegen Armutsrisiken und Rückversicherung 		<ul style="list-style-type: none"> Güterverkehr und Luftverkehr Digitale Infrastruktur Investitionen in kommunale Infrastruktur Förderung von Innovationen
	<ul style="list-style-type: none"> Ernährungssicherheit 		<ul style="list-style-type: none"> Öffentlicher Personennah- u. -fernverkehr sowie nachhaltiger Individualverkehr Städtische Infrastruktur und Stadtentwicklung Bezahlbarer und angemessener Wohnraum
	<ul style="list-style-type: none"> Gesundheitseinrichtungen, -produkte und -dienstleistungen 		<ul style="list-style-type: none"> Kreislaufwirtschaft Nachhaltige Lebensmittel
	<ul style="list-style-type: none"> Bildung 		<ul style="list-style-type: none"> Anpassung an und Versicherung von Klimawandelfolgen sowie Warnsysteme
	<ul style="list-style-type: none"> Wasserversorgung sowie Abwasser-aufbereitung- und -entsorgung 		<ul style="list-style-type: none"> Nachhaltige Forstwirtschaft Gründächer und Fassaden
	<ul style="list-style-type: none"> Energieerzeugung, -verteilung und -speicherung Gebäude-Energie-Effizienz 		<ul style="list-style-type: none"> Finanzierung öffentlicher Haushalte
	<ul style="list-style-type: none"> Lokale Wirtschaftsförderung 		<ul style="list-style-type: none"> Entwicklungszusammenarbeit

Ausschlusskriterien für die Bewertung als Finanzierung mit SDG-Beitrag

Zusätzlich zur Prüfung des positiven SDG-Beitrags haben wir Ausschlusskriterien definiert, um sicherzustellen, dass die von uns zu finanzierenden Aktivitäten und Objekte einen Beitrag zu einem der SDGs leisten, ohne die Erreichung eines anderen Ziels zu beeinträchtigen. Finanzierungen der folgenden Aktivitäten und Maßnahmen können folglich nicht als nachhaltige Finanzierung eingestuft werden:

Infrastruktur und Energie

- Infrastrukturmaßnahmen ohne ökologische und soziale Folgenabschätzung (in der EU gesetzlich vorgegeben)
- Aktivitäten in Schutzgebieten (Naturschutz- und Natura-2000-Gebiete) – es sei denn, eine

Sondergenehmigung mit strengeren Auflagen entsprechend den behördlichen Genehmigungsverfahren liegt vor

- Aktivitäten zum Neubau kleiner Wasserkraftanlagen (< 1 MW installierte Leistung) sowie von Wasserkraftanlagen mit einer Leistung >1.000 MW
- Nichterfüllen der Vorgaben der Richtlinie des Europäischen Parlaments und des Rates zur Energieeffizienz (in der aktuellen Fassung)
- Ausschlusskriterien gemäß Helaba-Nachhaltigkeitskriterien in der Kreditvergabe, unter anderem Aktivitäten im Bereich Braunkohlekraftwerke und Ölkraftwerke (Neubau, Modernisierung, Ersatzinvestition), Entwicklung oder Bau von Kernkraftwerken sowie deren Modernisierung, die nicht der Erhaltung der Sicherheit dient

Immobilien

- Nicht als bezahlbarer Wohnraum gelten Wohnungen mit einer Miete (Bruttowarmmiete), die mehr als 40 % des durchschnittlichen verfügbaren Einkommens beträgt (Deutsche Nachhaltigkeitsstrategie)
- Gebäude mit < 15 % Flächenanteil für sozial erwünschte und öffentlich zugängliche Einrichtungen

Entsorgung

- Abfall- und Altholzverbrennungsanlagen: keine Einhaltung der BAT(Best Available Technology)-Kriterien der BAT-Merkblätter des UBA und des Hocheffizienzkriteriums der EU gemäß Richtlinie 2012/27/EU

Lebensmittel, Land- und Forstwirtschaft

- Palmöl/Soja: Aktivitäten und Unternehmen, die sich nicht verbindlich einem Zertifizierungssystem angeschlossen haben
- Tierwohl: Aktivitäten und Unternehmen, die sich nicht verbindlich einem Zertifizierungssystem für nachhaltige Tierhaltung angeschlossen haben
- Aktivitäten und Unternehmen der Produktion und Verarbeitung des Fleisches von Tieren, die in der Haltung hohe Methanemissionen verursachen, zum Beispiel Rind
- Nachhaltige Waldbewirtschaftung: Aktivitäten und Unternehmen der Forstwirtschaft, die sich nicht verbindlich einem Zertifizierungssystem für nachhaltige Waldbewirtschaftung angeschlossen haben beziehungsweise nicht durch dokumentierte Maßnahmen glaubhaft machen, dass sie sich auf eine solche Mitgliedschaft vorbereiten

(4) Wirtschaftszweig mit Beitrag zu den Sustainable Development Goals (SDGs)

Finanzierungen ohne konkreten Verwendungszweck werden von der Helaba dann als nachhaltig eingestuft, wenn der Kreditnehmer einem Wirtschaftszweig zuzuordnen ist, der durch seine Geschäftstätigkeit oder öffentlichen Auftrag einen substantiellen Beitrag zur Erreichung der SDGs und zur Deutschen Nachhaltigkeitsstrategie leistet. Dazu zählen unter anderem Finanzierungen für Bund, Länder und Kommunen, mit denen eine funktionierende öffentliche Verwaltung sichergestellt wird, sowie solche für Unternehmen der Daseinsvorsorge wie der Abfallwirtschaft, der Wasserversorgung und Abwasserentsorgung oder die Finanzierung von Bildungseinrichtungen, Krankenhäusern oder des ÖPNV.

Die Kreditvergaberichtlinien der Helaba stellen auch bei diesen nicht zweckgebundenen Finanzierungen sicher, dass ESG-Risiken minimiert bis ausgeschlossen werden. Zur Bewertung der Frage, ob ein Kreditnehmer aufgrund seiner Zugehörigkeit zu einem bestimmten Wirtschaftszweig einen substantiellen Beitrag zu den SDGs leistet, werden die unter Aktivitäten mit Beitrag zu den SDGs als ökologisch oder sozial definierten Geschäftstätigkeiten herangezogen. Die Wirtschaftszweige der finanzierten Institutionen werden mit einem „SDG-Faktor“ gewichtet. Einige Wirtschaftszweige (zum Beispiel Grundstücks- und Wohnungswesen, Energieversorgung) gelten nicht als vollständig nachhaltig und fließen folglich auch nur anteilig in das SDG-kompatible Kreditvolumen ein. Die Festlegung der jeweiligen Anteile wurde anhand des Indikatorensets zur Deutschen Nachhaltigkeitsstrategie des Statistischen Bundesamts getroffen.



4 Verifizierung, Berichtswesen und Review

Verifizierung

Die Einordnung eines Kredits als nachhaltige Finanzierung entsprechend dem Sustainable Lending Framework erfolgt über mehrere Instanzen. Im Rahmen des Kreditprozesses prüfen zunächst die Marktbereiche anhand der im Sustainable Lending Framework definierten Analyseschritte und Kriterien, ob die Finanzierung als nachhaltig zu bewerten ist. Bei der Durchführung der Prüfung unterstützt das so genannte Sustainability Data Management (SDM), ein Anwendungssystem der Helaba, in dem alle nachhaltigkeitsrelevanten Daten erfasst werden. Die Entscheidung darüber, ob eine Finanzierung als nachhaltig klassifiziert werden kann, erfolgt nach dem Vier-Augen-Prinzip. Das Prüfungsergebnis wird im SDM hinterlegt und in der Kreditvorlage dokumentiert. Es dient als Beurteilungskriterium im funktionsübergreifenden Kreditvotierungs- und -entscheidungsprozess.

Für den Fall, dass eine Aktivität vom Geschäftsbereich als nachhaltig eingestuft wird, diese anhand des Sustainable Lending Frameworks aber nicht eindeutig als nachhaltig eingestuft werden kann oder Zielkonflikte bestehen, erfolgt ein Plausibilitäts-Check. Pro Fachbereich ist je eine Person damit beauftragt, in solchen nicht eindeutigen Fällen einen Vorschlag zur Einordnung der Finanzierung zu erstellen.

Berichtswesen

Volumen und Anteil der gemäß Sustainable Lending Framework als nachhaltig klassifizierten Finanzierungen fließen in die nichtfinanzielle Berichterstattung der Helaba ein. Die Informationen zum Sustainable Lending Framework selbst werden auf der Website der Helaba zur Verfügung gestellt und regelmäßig aktualisiert.

Externer Review

Das Sustainable Lending Framework der Helaba wurde durch die renommierte externe Rating-Agentur ISS ESG überprüft, verifiziert und als „robust“ eingestuft (Second Party Opinion).

Interner Review

Das Sustainable Lending Framework wird unter Einbezug der Geschäftsbereiche und des Nachhaltigkeitsmanagements überprüft und bei Bedarf aktualisiert. Die Überprüfung erfolgt dabei vor allem in Hinblick auf relevante strategische und regulatorische Entwicklungen. Die Entwicklung des Bestands an nachhaltigen Finanzierungen gemäß Sustainable Lending Framework wird im Nachhaltigkeitsausschuss bzw. im Lenkungsausschuss des Helaba-Nachhaltigkeits-Programms HelabaSustained berichtet.

Adressen der Helaba

Hauptsitze	Frankfurt am Main	Neue Mainzer Straße 52 – 58 60311 Frankfurt am Main	T +49 69 / 91 32-01
	Erfurt	Bonifaciusstraße 16 99084 Erfurt	T +49 3 61 / 2 17-71 00
Bausparkasse	Landesbausparkasse Hessen-Thüringen		
	Offenbach	Kaiserleistraße 29-35 63067 Offenbach	T +49 69 / 91 32-03
	Erfurt	Bonifaciusstraße 16 99084 Erfurt	T +49 3 61 / 2 17-71 07
Förderbank	Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen		
	Offenbach	Kaiserleistraße 29-35 63067 Offenbach am Main	T +49 69 / 91 32-03
	Wiesbaden	Gustav-Stresemann-Ring 9 65189 Wiesbaden	T + 49 6 11 / 7 74-0
	Wetzlar	Schanzenfeldstraße 16 35578 Wetzlar	T + 49 64 41 / 44 79-0
Niederlassungen	Düsseldorf	Uerdinger Straße 88 40474 Düsseldorf	T +49 2 11 / 3 01 74-0
	Kassel	Ständeplatz 17 34117 Kassel	T +49 5 61 / 7 06-60
	London	3 Noble Street 10th Floor London EC2V 7EE Vereinigtes Königreich	T +44 20 / 73 34-45 00
	New York	420 Fifth Avenue New York, NY 10018, USA	T +1 212 / 7 03-52 00
	Paris	4-8 rue Daru 75008 Paris, Frankreich	T +33 1 / 40 67-77 22
	Stockholm	Kungsgatan 3, 2nd Floor 11143 Stockholm, Schweden	T +46 / 861 101 16
Repräsentanzen	Madrid (für Spanien/Portugal)	General Castaños, 4, Bajo Dcha. 28004 Madrid, Spanien	T +34 91 / 39 11-0 04
	Moskau	Regus BC Voentorg, 3rd Floor, Office 311 10, Vozdvizhenka Street 125009 Moskau, Russland	T +7 495 / 797-36-51
	São Paulo	Av. das Nações Unidas 12.399, Conj. 105 B Brooklin Novo São Paulo – SP 04578-000 Brasilien	T + 55 11 / 34 05 31 80

	Shanghai	Unit 012, 18th Floor Hang Seng Bank Tower 1000 Lujiazui Ring Road Shanghai, 200120, China	T +86 21 / 68 77 77 08
	Singapur	One Temasek Avenue #05-04 Millenia Tower Singapore 039192	T +65 / 62 38 04 00
Sparkassen- Verbundbank-Büros	Berlin	Joachimsthalerstraße 12 10719 Berlin	T +49 30 / 2 06 18 79-13 52
	Düsseldorf	Uerdinger Straße 88 40474 Düsseldorf	T +49 2 11 / 3 01 74-0
	Hamburg	Neuer Wall 30 20354 Hamburg	T +49 1 51/29 26 83 81
Vertriebsbüros	München	Lenbachplatz 2a 80333 München	T +49 89 / 5 99 88 49-10 16
	Münster	Regina-Protmann-Straße 16 48159 Münster	T +49 2 51 / 92 77 63-01
	Stuttgart	Kronprinzstraße 11 70173 Stuttgart	T +49 7 11 / 28 04 04-0
Immobilienbüros	Berlin	Joachimsthalerstraße 12 10719 Berlin	T +49 30 / 2 06 18 79-13 14
	München	Lenbachplatz 2a 80333 München	T +49 89 / 5 99 88 49-0
Auswahl der Tochtergesellschaften	Frankfurter Sparkasse	Neue Mainzer Straße 47 – 53 60311 Frankfurt am Main	T + 49 69 / 26 41-0
	1822direkt Gesellschaft der Frankfurter Sparkasse mbH	Borsigallee 19 60388 Frankfurt am Main info@1822direkt.com	T +49 69 / 9 41 70-0
	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG	Junghofstraße 26 60311 Frankfurt am Main	T + 49 69 / 1 56 86-0
	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG	Börsenstrasse 16 8001 Zürich, Schweiz	T +41 44 / 2 65 44 44
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH	Junghofstraße 24 60311 Frankfurt am Main	T +49 69 / 2 99 70-0
	GWH Wohnungsgesellschaft mbH Hessen	Westerbachstraße 33 60489 Frankfurt am Main	T +49 69 / 9 75 51-30 00
	OFB Projektentwicklung GmbH	Speicherstraße 55 60327 Frankfurt am Main	T +49 69 / 9 17 32-01
GGM Gesellschaft für Gebäude- Management mbH	Speicherstraße 55 60327 Frankfurt am Main	T +49 69 / 9 17 32-9 00	

Helaba

Neue Mainzer Straße 52–58
60311 Frankfurt am Main
T +49 69 / 91 32-01
F +49 69 / 29 15 17

Bonifaciusstraße 16
99084 Erfurt
T +49 3 61 / 2 17-71 00
F +49 3 61 / 2 17-71 01

www.helaba.com